



التمرين الأول:

ليكن لدينا البيانات التاريخية لعوائد سهمين (سهم المراعي وسهم أرمكو) خلال خمس سنوات متتالية
- ما هو السهم أكثر تقلبا ومخاطره من الآخر ؟

السنة	عائد سهم المراعي	عائد سهم أرمكو
1	14	14.8
2	12.6	7.8-
3	9-	19.9
4	5.6	5.9-
5	6.6	24.5

التمرين الثاني :

نفرض أن لدينا عوائد السهم A و B مع احتمال تحقق كل عائد كما هو مبين في الجدول التالي:

الفترة الزمنية	عوائد السهم A	احتمال تحقق العائد A	عوائد السهم B	احتمال تحقق العائد B
1	\$ 10	0.05	\$18	0.05
2	\$20	0.20	\$12	0.25
3	\$28	0.5	\$28	0.4
4	\$25	0.20	\$28	0.25
5	\$25	0.05	\$38	0.05

1- أحسب العائد المتوقع

2- ما هو احتمال أن يكون عوائد كل سهم أكبر من 25 دولار

التمرين الثالث:

ليكن لدينا عوائد سهم ما بالمقارنة مع عوائد السوق

1- ادرس تقلب السهم

2- احسب معامل Beta ثم فسر النتائج

T	% r_i	% r_m
1	8	4
2	6	3
3	4-	2-
4	10	5
5	0	1